

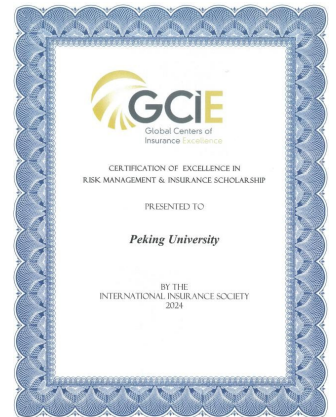


## 动态

### 风险管理与保险学系再获GCIE国际认证

近日，北京大学经济学院风险管理与保险学系（简称北大风保系）接到国际保险学会（International Insurance Society, IIS）正式通知，北大风保系再次获得GCIE（Global Centers of Insurance Excellence，全球卓越保险学科）国际认证。

GCIE国际认证是2017年国际保险学会发起设立的一项全球高等院校风险管理与保险学专业的国际认证项目，旨在对全球高等院校风险管理与保险学专业的学科发展进行综合评估和认证。2017年，作为全球首批20所大学之一，北大风保系获得全球首批GCIE国际认证。根据GCIE国际认证的相关规则，获得GCIE国际认证的高等院校，每隔五年左右需要再次提交认证申请，进行重新认证。2023年12月，在国际保险学会的指导下，北大风保系提交了GCIE重新认证的申请材料。2024年4月，国际保险学会发布正式通知，北大风保系再次获得GCIE国际认证。国际保险学会在通知函中说，GCIE国际认证是对拥有卓越的风险管理与保险学专业的高等院校的认可，其目的是鼓励高等院校在拓展保险前沿知识方面发挥不可或缺的作用，加强保险研究和知识资本发展，并建立保险业与顶级学术项目和教师之间的联系。



自2017年获得首批GCIE国际认证以来，北大风保系师生持续努力，在教学、科研、人才培养、社会服务等方面取得了优异的成绩。保险学专业先后获评北京市级一流本科专业、国家级一流本科专业，保险硕士在教育部全国专业学位水平评估中获得优异成绩，风保系所属一级学科北大应用经济学在全国第五轮学科评估中获得优异成绩。风保系师生在《经济研究》《Journal of Risk and Insurance》《Geneva Risk and Insurance Review》三本国内外顶级学术期刊发表论文十篇，若干研究报告报送国务院、中央财经委员会办公室、教育部、国家金融监管总局等并获采纳或相关领导同志批示。风保系教师获得国家社科基金重大项目、教育部人文社会科学重点研究基地重大项目立项，荣获全国三八红旗手标兵、北京市高等教育教学成果奖、北京市师德榜样、北京大学教学卓越奖、北京大学十佳导师、北京高校优质本科课程、亚太风险与保险学会APRIA-Kyobo贡献奖、北京市教育系统教书育人先锋奖等荣誉。风保系学生荣获北京市先进班集体、北京大学学生年度人物、北京市普通高校优秀本科毕业论文、北京2022年冬奥会冬残奥会北京大学志愿者工作突出贡献个人、Spencer-RIMS全球风险管理挑战赛季军、北京大学优秀本科毕业论文等荣誉。此外，风保系系友在国内国外、各行各业和社会不同领域贡献独特力量，包括担任世界经济界顶级学术期刊《American Economic Review》联合主编等。

再次获得GCIE国际认证，既是对北大风保系学科发展的认可，同时也对学科发展提出了更高的标准和要求。北大风保系全体师生将继续坚守专业梦想，不忘初心，砥砺前行，为北大建设世界一流大学贡献专业力量。

（风险管理与保险学系 供稿/供图）

### 动态 .....P1

风险管理与保险学系再获GCIE国际认证

北京大学经济学院风险管理与保险学系捐赠致谢

北大经院风保系举行2024年迎新暨奖学金颁奖会

观津门之变，悟经济之道——北大经院风保系师生赴天津参访调研

北京大学-早稻田大学学术研讨会聚焦“社会变化背景下保险与风险管理的角色”

### 北大赛瑟（CCISSR）双周 .....P5

第169次：健康保险产品的设计和定价

第170次：保险资金运用发展与监管

### 北大保险系列讲座 .....P6

第188次：企业风控体系建设实践

第189次：企业风险管理实践分享

第190次：2023年中国保险公司竞争力与投资价值评价研究

### ERIU工作坊 .....P8

第60次：现收现付制养老金、DC型EET养老金和个人储蓄的最佳组合

第61次：自动化交易市场的流动性资金池设计

第62次：中国门诊费用分担政策对住院服务的溢出效应

### 时讯 .....P9

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2024” 论文征集

编委会总顾问：孙祁祥

编委会主任：郑伟

编委会委员：郑伟 刘新立 朱南军 锁凌燕  
陈凯 姚奕 贾若

主编：姚奕

责任编辑：李丽萍

网址：<https://econ.pku.edu.cn/ccissr/>

## 北京大学经济学院风险管理及保险学系捐赠致谢

在刚刚过去的2023年，在学校和学院的引领指导下，在全体师生的共同努力下，在广大校友和社会各界的大力支持下，北京大学经济学院风险管理及保险学系（简称“风保系”）在教学、科研、人才培养和社会服务等方面取得了令人欣喜的成绩。

2023年，风保系举办了多场重要活动。我们举办了风保系30周年系庆，举办了第二十届北大赛瑟论坛，承办了北京论坛（2023）分论坛的专场研讨会。举办了海外名家讲学计划活动，举办了20场北大-清华-人大“风险、保险与不确定性经济学”三校联合工作坊，开展了PKU-CAS精算月活动，举办了第三届北大风保博士生学术论坛，举办了16次RMI读书讨论会，20余次的北大赛瑟双周讨论会、保险系列讲座。此外，还举办了迎新会、毕业晚会、师生大会暨暑期实习报告会、师生座谈会等。

2023年，风保系师生取得了丰硕成果。风保系师生学术论文被专业领域国际顶级期刊JRI接收，论文被《新华文摘》《社会科学文摘》转载，发布了《中国保险业发展报告2023》和《北大保险时评2022-2023》。在《中国银行保险报》“北大保险评论”专栏、《经济日报》评论版、《中国社会保障》“学术随笔专栏”等发表了数十篇评论文章。获得国家社科基金重大项目立项，获得教育部人文社会科学重点研究基地重大项目立项。完成多篇智库报告报送国务院、中央财经委办公室、教育部等。风保系教师荣获北京市教育系统“教书育人先锋”奖，风保系学生本科毕业论文获评北京市、北京大学优秀本科毕业论文。风保系校友担任世界经济学界顶级学术期刊AER联合主编。

2023年，风保系师生积极参加国际交流。风保系师生参加了亚太风险与保险学会（APRIA）年会（日本大阪）、美国风险与保险学会（ARIA）年会（美国华盛顿）、欧洲风险与保险经济学会（EGRIE）年会（西班牙马拉加），报告学术论文并与国际同行进行学术交流。本科生组队赴美国亚特兰大参加2023年Spencer-RIMS国际风险管理挑战赛并进入八强。

2023年，风保系师生积极开展社会实践调研。风保系师生参访了天津银保监局、天津银行、恒安标准人寿和恒安标准养老、大家保险养老社区、阳光金融城、中国人民保险博物馆等，努力将理论与实践相融合，将论文写在中国大地上。

过去一年风保系取得的成绩，离不开学校和学院的引领指导，离不开风保系全体师生的共同努力，离不开广大校友和社会各界的大力支持。继过去几年台湾国泰人寿、美国寿险业协会（ACLI）、孙祁祥教授、文渊校友、1994级风保系本科校友、1995级风保系本科校友、1990级国经班金融班校友及其他广大师生校友慷慨捐赠之后，在2023年风保系30周年系庆期间及其后一段时间，1996级风保系本科校友、1997级风保系本科校友、1998级风保系本科校友以及广大校友和师生纷纷慷慨捐赠，继续支持风保系的未来发展，令我们无比感动、倍感温暖。

我们怀着感恩的心情，整理了2023年捐赠人名单、2015-2023年捐赠人名单（累计）。捐赠项目包括：国泰奖学奖教金、ACLI奖学金、孙祁祥基金、校友奖学金（九四开拓奖学金）、校友奖学金（九五先锋奖学金）、校友奖学金（九六冀望奖学金）、校友奖学金（九七创新奖学金）、校友奖学金（相约九八奖学金）、校友奖学金（险峰奖学金）、九零国经青春助学金。借此机会，我们向所有捐赠人和所有关心支持北大风保系发展的各界友人致以崇高的敬意和衷心的感谢！祝愿大家在新的一年里，身体健康、工作顺利、

万事如意、龙年大吉！

北京大学经济学院风险管理及保险学系

2024年1月

## 北大经院风保系举行2024年迎新暨奖学金颁奖会

2024年3月1日下午，北大经济学院风保系2024年迎新暨奖学金颁奖会在经济学院B103会议室举行。风保系首任系主任孙祁祥老师、捐赠系友代表95级李钦、96级周桦、97级李建华和98级幸科作为特邀嘉宾出席会议，与在校师生进行经验分享并为获奖同学颁发奖学金。风保系全体老师和在校本科、研究生参加了此次活动。风保系副主任陈凯老师主持会议。

在迎新大会的开场，系主任郑伟老师发表了热情洋溢的致辞。他首先对新加入风保系的22级同学表示热烈欢迎，对孙老师和系友代表光临会



场致以衷心感谢，并介绍了风保系2023年的主要工作、发展成绩与未来思考。郑老师希望每位同学都能充分利用在风保系的时光，不断成长进步，传承风保系的优良传统，为经济社会发展贡献自己的力量。

新加入风保系的22级本科生依次进行自我介绍，分享了自己的兴趣爱好以及选择风保系的理由。他们生动活泼地描述了自己对于风保系的认识和期待，并分享了各有特色的爱好。个性各异的新同学们活跃了现场气氛，拉近了彼此的距离。

紧接着，学长学姐代表纷纷发言，热烈欢迎新同学。20级本科生代维镇在分享自己的学习历程时，提到可能会面临一些困难挫折，但他也通过自己的经历看到付出后的丰厚收获。22级硕士

生梁予昕分享了自己对学科的理解和兴趣培养历程，她鼓励新同学们积极参加系里的学术活动，拓展视野，提升能力。20级博士生吴诚卓分享了如何在风保系中找到自己的效用函数并实现效用优化，激励同学们主动寻找自己的路径。

在同学们发言后，系主任刘新立老师向大家介绍了22级的专业培养方案，为新同学提供了清晰的学习规划和学业目标。接下来，风保系老师朱南军、锁凌燕、陈凯、姚奕、贾若分别发言欢迎新同学，并介绍了自己的教学内容、研究领域以及在系内的工作职责，帮助新同学更全面地了解风保系的老师们，也鼓励大家主动与老师们沟通。

会议的第二部分是奖学金颁奖仪式。陈凯老师首先简要介绍了校友奖学金

（包括九五先锋奖学金、九六冀望奖学金、九七创新奖学金、相约九八奖学金、险峰奖学金）和孙祁祥奖学金的设立背景，随后宣读了2022-2023年度奖学金获奖名单，并邀请捐赠系友代表和孙老师为同学们颁奖。获奖同学包括林楷皓（九五先锋奖学金），王焕楷、李祥谦（九六冀望奖学金），高铭谦、谭谨捷（九七创新奖学金），温煜馨、刘思含（相约九八奖学金）、贺灿春（险峰奖学金），和毛荣昊、刘姿邑、沈阳、汪清宇、周孟霖、李明蔚（孙祁祥奖学金）。此前，风保系还向部分同学颁发了“九零国经青春助学金”。



颁奖仪式后，林楷皓和汪清宇分别代表本科生和研究生获奖同学发言。他们诚挚感谢学长学姐和老师们的慷慨捐赠，并对风保系对他们的培养和支持表示感谢。



他们呼吁大家保持热情，承担责任，不负众望，努力前行。通过他们的发言，展现了风保系学生对于学业和未来的热情与决心。

接下来，捐赠系友代表与大家分享自己曾在风保系的感悟，并寄语在校同



学。风保系95级本科、99级硕士系友，现任国联证券股份有限公司副总裁李钦回顾了在校时所见筚路蓝缕的创系时期，老师们尽其所能给大家提供最前沿的内容。他希望同学们培养终身学习的习惯，不断提升自我，以更好地适应未来的挑战 and 变化。

风保系96级本科、00级硕士、05级博士系友，现任中央财经大学保险学院院长周梓解释了将96级捐赠的奖学金命名为“冀望”的由来，并表达了对风保系老师、系友以及同班同学的感激之情。他祝愿老师们身体健康，风保系蓬勃发展，同学们在风保系的学习中不断前行，成为自己想成为的人。

风保系97级本科系友，知智同行财富工作室创始人李建华表示，北大风保系是我们在三观形成时期作出的重要的双向选择。她寄语大家“穷则独善其身、达则兼济天下”，希望同学们能坚守长期主义，传承风保系的优良传统，勇于拓展保险领域，不断突破自我设限。

风保系98级本科、02级硕士系友，现任中国国际金融股份有限公司董事总经理幸科感慨地提到，回到母校看到不变的是风保系开放包容的家庭氛围，变化的是风保系对同学们的支持更加体系化和全面化。他期望同学们作为自信的00后，能不断淬炼自己，掌握专业智慧和管理技能，为社会作出更大的贡献。

在热烈的掌声中，风保系首任系主任孙祁祥老师发表了重要讲话。孙老师以“风险、长期主义和反脆弱”为三个关键词，希望在人生的旅途



中，同学们能够坚守风险意识、未雨绸缪，面对变化和未知始终保持警觉和前瞻性；保持长期主义精神，厚积薄发，更有耐心、有恒心地追求目标；锻炼反脆弱能力，在逆境中保持坚韧，从容面对生活。风保系始终向同学们提供宽广的学术胸怀和坚实的发展支撑。她深信，在风保系的滋养下，大家都能不断提升自我，成为一个正直、善良、有用的人。

最后，由代维镇和王修齐领唱，风保系师生和参会系友一起合唱了《相亲相爱的一家人》，在美好的歌声中留下回忆，并在这一团聚时刻合影，将时光定格在这一刻。随着迎新会的落幕，



风保系新生的探索之旅方才启程。衷心期盼同学们绽放光彩，为风保系增添勃勃生机！

（风险管理及保险学系 冉敬尧 供稿；李奥昭 摄影；姚奕 审核）

## 观津门之变，悟经济之道——北大经院风保系师生赴天津 参访调研

2024年3月22日至23日，经济学院风险管理与保险学系副主任刘新立老师带领风保系25名本科生和5名大一学生前往天津参访调研。

此次参访活动为期一天半，分为两个板块。3月22日，风保系师生访问国家金融监督管理总局天津监管局和中新天津生态城，并与相关负责同志就行业监管动态、金融保险科技应用、普惠金融发展、消费者权益保护、可持续城市发展等内容进行了深入交流。3月23日，调研团参观了天津五大道历史文化街区，近距离体验天津市的历史遗迹和文化氛围。

3月22日上午，调研团前往天津金融监管局交流。天津金融监管局办公室、统计信息与风险监测处、财产保险监管处、人身保险监管处、普惠金融



处、非银机构检查处、消费者权益保护处等部门的负责同志出席了本次座谈会。天津金融监管局办公室黄钰主任首先对参访师生表示热烈欢迎，并介绍了国家金融监管改革总体布局以及天津金融监管局的组织架构和主要工作。接下来，各相关部门

的负责人对过去一年部门负责的工作进行了介绍。统信处演示了部门自主研发的金融机构风险全景监测系统，展现了大数据及信息技术等数字化技术在监管信息整合、可视化、风险预警等方面的应用；财险处、人身险处分别介绍了天津市财产险、人身险市场发展情况及主要监管工作；普惠处、非银检查处和消保处针对普惠保险、非银监管评价、消费者权益保护等方面介绍了相关情况，分享了监管实践中的思考。交流过程中，同学们积极提问，双方就2023年海河流域特大洪涝灾害保险理赔情况、人身险行业未来增长点 and 普惠型城市定制家财险项目“津门惠家保”等方面进行了交流。座谈会后，同学们纷纷表示获益匪浅，加深了对真实世界保险市场日新月异发展的认识。

3月22日下午，调研团继续前往中新天津生态城参观访问。中新天津生态城是中国和新加坡两国政府间项目，旨在打造一座生态友好、社会和谐、资源节约的可持续发展的生态城市。首先，调研团参观了“中新天津生态城开发建设十五周年展”。讲解员全面介绍了生态城建设情况，展现了15年间，该区域

从三分之一盐碱荒滩、三分之一废弃盐田、三分之一污染水体到我国首个国家绿色发展示范区的蜕变，讲解员还从污水治理、海绵城市、花园城市等多个视角进行了细化讲述，展现了生态城在建设可持续发展城市方面取得



的卓越成就。接下来，调研团先后前往生态城垃圾气力输送站和集中供冷热泵站参观，了解了垃圾再循环、清洁能源、智慧供热等方面的先进技术。中新天津生态城的参访加深了同学们对绿色生态、低碳、智慧城市等理念的理解。

参访间隙，调研团一行还来到塘沽南站参观。据悉，塘沽南站是我国现完整保存的最早的火车站，于1888年建成。刘新立老师为同学们讲解了洋务运动

时期该火车站的作用及之后的发展，引发了同学们对天津城市风貌、乡土人情等话题的积极讨论。

3月23日上午，调研团前往天津五大道历史文化街区参观。五大道地区作为天津租界民居建筑的典型代表而别具特色，街区内汇聚着英、法、意、德、西班牙等国各式风貌建筑230多幢，名人故居50余座，它们见证了中国近代历史的变迁和发展，也承载着丰富的民间传说和故事。调研团分组自由活动，在参观过程中，充分领会到天津近代历史的发展以及街巷里的烟火气息，为“将论文写在祖国大地上”打下了坚实的基础。

本次活动鼓励经院学子走出大学校门，通过实地调研感悟中国经济发展的脉搏，为接下来的学习提供方向指引。调研活动也鼓舞着北大风保人坚守责任和使命，为建设现代化强国和实现民族伟大复兴贡献自己的力量。

（风险管理与保险学系 冯译萱 供稿；  
梁晨曦 摄影；刘新立、姚奕 审核）

## 北京大学-早稻田大学学术研讨会聚焦“社会变化背景下保险与风险管理的角色”

2024年3月29日，北京大学-早稻田大学2023-2024年度第五期学术研讨会在北京大学国际关系学院举行，会议主题为“社会变化背景下保险与风险管理的角色”。北京大学国际关系学院副院长董昭华副教授、北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授、副主任刘新立副教授、早稻田大学国际事务部主任Elwood Kate教授、早稻田大学商学院Lee Hongmu教授、早稻田大学商学院Lim Soyoungh助理教授以及北大和早大的部分博士研究生和工作人员参加了研讨会。会议由郑伟教授和Lee Hongmu教授共同主持。两校师生围绕长期护理保险、气候变化风险保险等多方面研究议题展开研讨交流。

在开幕环节，北京大学国际关系学院副院长董昭华代表北大-早大系列学术研讨会的主办方致开幕辞。她首先回顾并感谢大家对上一期北大-早大学术研讨会的支持，并简要介绍了本期研讨会的主题内容。她期待与会师生积极参与研讨并有所收获。

接下来，北京大学经济学院风保系主任郑伟对早大师生的到来表示欢迎。他感谢主办方为两校相关领域的学术交流与合作提供了一个良好的

平台，并指出在当前人口老龄化、气候变化等社会变化的背景下，本次研讨会的议题在社会、经济等多方面具有重要意义。

早稻田大学商学院Lee Hongmu以“公共长期护理保险在应对日本阿尔兹海默症中的作用及商业保险面临的挑战”为主题进行了发言。Lee Hongmu梳理了日本的老龄化和阿尔兹海默症的发展历史和现状，介绍了阿尔兹海默症的种类和症状，并分别讨论了公共和商业长期护理保险在应对阿尔兹海默症方面发挥的作用。



他认为公共长期护理保险的发展需要地方相应的支持计划，而商业长期护理保险则需要保险教育和保险销售方面更加注重消费者的多元化需求。

北京大学经济学院刘新立以“多指标指数对天气指数保险基差风险的改进——以海南省橡胶树风灾指数保险为例”为主题发言。她首先梳理了传统的单因素指数设计在天气指数保险中的应用，接下来，她以风灾致损特征为出发点，考察了在风速指标基础上加入风向变化因子是否能显著降低天气指数保险的基差风险，最后，刘新立还进一步分析了风向变异因子的致损机理，以证明风向变化因子对损失率影响的普遍性。

早稻田大学商学院Lim Soyoung以“日韩贸易保险制度比较研究”为主题进行发言。她首先对研究背景做了简要介绍，并定义了贸易保险。她还介绍了贸易保险在日本和韩国的发展情况，指出中小企业需要进一步加强对于贸易保险的利用。

接下来，来自北大经济学院和早大商学院的博士研究生分享了各自的研究成果。北京大学经济学院博士生刘佳程利用中国一家头部商业健康保险公司的数据，评估了提前发送续保提醒短信对投保人续保率的影响。早稻田大学商学院博士生Hwang Seungho通过对日本和韩国的比较研究，分析了保险公司在气候变化带来的风险和机遇中所扮演的角色和面临的挑战。北京大学经



济学院博士生吴诚卓分析了新兴市场国家本币主权债券收益率的影响因素，并特别考虑了居民风



险感知的影响。早稻田大学商学院博士生Huang Shangzhu系统性地分析了美国的长期护理保险和长期护理服务供给。北京大学经济学院博士生张浩田基于中国的户籍制度改革，探究了城镇化背景下子女迁移激励对留守老年人健康水平的影响。早稻田大学商学院博士生Yao Yangyang通过中日两国的比较分析，探讨了中国公共长期护理保险体系发展所面临的问题。北京大学经济学院博士生贺灿春研究论证了机器学习中的结构神经网络算法能更好地预测保险公司的破产概率。

最后，早稻田大学国际事务部主任Elwood Kate作闭幕总结。她对本次合作交流会议题的多样性和重要性予以肯定，对参与活动的师生表示衷心感谢。她希望未来两校之间，特别是年轻学者学生之间，可以形成更多的学术交流与合作。



最后，Elwood Kate祝贺2023-2024年度第五期北大-早大合作研究交流会取得圆满成功。

(风险管理及保险学系 茅陈斌 供稿；徐佳琪、桑煜昊 摄影；姚奕 审核)

## 北大赛瑟（CCISSR）双周

### 第169次：健康保险产品的设计和定价

何剑钢（爱选科技联合创始人）

2024年3月7日上午，第169次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学第二教学楼304教室举行。爱选科技联合创始人、北京大学经济学院硕士校外

导师何剑钢先生以“健康保险产品的设计和定价”为题，与同学们分享了健康险产品设计的趋势及其定价因素。

首先，何剑钢从我国商业健康险整体市场概况着手，梳理了健康险的不同种类。具体而言，根据期限可分为长期健康保险和短期健康保险；

根据产品可分为疾病保险、医疗保险、护理保险、失能保险、医疗意外保险。近年来，我国人身保险公司的健康险保费增速放缓，财险公司的短期健康险产品竞争激烈。2020年1月，中国银保监会等13个政府部门联合发布《关于促进社会服务领域商业健康保险发展的意见》，提出“力争到2025年，商业健康保险市场规模超过2万亿元”。但根据近三年的健康险保费增长情况，预计2025年健康险保费规模难以达到这个目标。

接下来，何剑钢分析了各产品设计的趋势与统计数据、责任条款的设计原则，及其在市场中的分布情况。



针对重大疾病保险和百万医疗险，他从投保年龄、保险期间、交费方式、犹豫期、等待期五个方面说明了一般条款，并具体介绍了保险责任、赔付标准以及特殊条款。接下来，他还简要介绍了惠民保和长期护理保险

的产品特征。

最后，何剑钢从定价入手，介绍健康险产品的主要定价因素。总体上，长期健康险注重发生率、折现率和费用率，短期健康险注重赔付费用及费用率。

报告结束后，主讲人和大家就感兴趣的问题展开进一步的交流与讨论。北京大学风险管理与保险学系副主任刘新立代表风保系感谢何剑钢先生为大家带来的精彩分享，并为他颁发讲座纪念海报。本次讨论会使大家进一步了解了不同健康险产品的设计和定价，加深了对于行业前沿的理解。

（风险管理与保险学系 郭清松 供稿；苏浩洋 摄影；姚奕 审核）

## 第170次：保险资金运用发展与监管

### 杜林（国家金融监管总局法规司保险业务制度处处长）

2024年3月25日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系第170次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学第一教学楼105教室举行。国家金融监管总局法规司保险业务制度处处长杜林以“保险资金运用发展与监管”为题进行了精彩演讲。讨论会由风保系主任郑伟主持，风保系部分师生和一部分CCISSR中心理事单位代表加了本次讨论会。

杜林在讲座中梳理了保险资金运用的发展脉络、发展现状及对应的监管工

作内容。他首先介绍了保险资金运用的发展历程：从保险资金的探索运用、严格控制、稳步拓宽、市场化改革、规范发展等五个阶段回顾了保险资金运用的历史沿革。

随后，他从市场主体、管理体制、资产规模、投资品种、配置结构、资产质量、服务实体经济、支持国家战略八个维度，全方位地讲解了当前保险资金运用的发展情况。在此基础上，他从保险资金的特点、运用流程、不同金融机构保险资金配置比较和各国监管体制对比这几个方面，重点介绍了保险资金运用的监管制度体系和近年来的监管工作。

最后，杜林从宏观形势、金融市场、保险行业、风险处置四个方面分析了保险资金运用面临的风险形势，总结资金运用规律，并介绍下一步



的工作思路。他认为要加大对实体经济和资本市场的长期资金供给，打好防范化解金融风险攻坚战，进一步提升保险资金运用监管效能。

报告结束后，杜林处长和与会人员就大家关注的问题展开进一步的交流和讨论。风保系主任郑伟代表风保系对其精彩分享表示感谢，并为其颁发讲座纪念海报。本次讲座详细梳理了保险监管的发展历程，深刻地剖析市场发展规律，也对监管体系做出详尽分析，具有很强的现实意义。

（风险管理与保险学系 于梦迪 供稿/摄影；姚奕 审核）

## 北大保险系列讲座

### 第188次：企业风控体系建设实践

#### 田鹏（中国海洋石油集团有限公司）

2024年4月1日下午，经济学院第188次保险专硕讲座在北京大学二教316教

室举行。中国海洋石油集团有限公司企业管理部风控处处长田鹏女士以“企业风控体系建设实践”为主题，基于中海油集团的实践介绍了企业风险管理的理论体系与实务要点。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险系刘新立老师主持。

首先，田鹏讲述了企业风险管理的整体思路及其完整体系。她通过两个案例生动形象地说明了重大风险的预判、应对机制以及内部控制的重要性，并以具体案例为契机梳理了十大常见企业内控问题，包括成本效益失衡、信任逾越监督等，系统性讲解了企业内部控制体系。

随后，田鹏从风险管理态度与偏好、风险管理治理架构、风险管理程序与方法，以及风控信息化四个维度介绍了中海油集团在企业风险管理领域与国际一流公司对标的成果。在讲解中，田女士穿插介绍了壳牌等国际头部石油化工类企业的风险管理先进经验，包括建立完善的风险偏好框架体系与风险管控三道防线等，这些经验对我国企业具有很高的参考价值和借鉴意义。

最后，田鹏结合自身经验，为同学们提出宝贵的职业发展建议。为了更好地发挥自身优势、实现个人价值，同学们需塑造个人品牌，提升能力，保持好奇心、进取心，勤思考，并注重提高表达能力。同时，她勉励同学们要保持谦虚谨慎，巩固专业优势。

此次讲座夯实了同学们对企业风险管理体系的认知，并提供了理论与实践相结合的视角，取得了很好的教学效果。

（风险管理及保险学系 供稿/供图；姚奕 审核）

## 第189次：企业风险管理实践分享

张金莉（普华永道管理咨询部总监）

2024年4月22日下午，经济学院第189次保险专硕讲座在北京大学二教316教室举行。普华永道管理咨询部总监张金莉女士以“企业风险管理实践分享”为主题进行了精彩演讲。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险系刘新立副教授主持。

首先，张金莉介绍了风险管理的原则、特点以及实践中的四大误区，指出风险管理能够促使企业管理层有效应对不确定性，从而提高为企业创造价值的的能力。在实践中，风险管理工作责任的落实基于三道防线的建立，在管理过程中，需明确风险管理与内部控制管理过程中各部门的职责。具体地，风险管理的开展包括六个方面的工作，包括目标设定、风险识别、风险评估、风险应对、控制活动和监督与改进。

接下来，张金莉结合企业实践案例，分别讲述了上述六个环节的实施要点与需注意的问题。

最后，张金莉介绍了气候和环境风险管理方面的新进展。在当前气候变化

风险愈发严峻的背景下，部分国家和地区的监管机构已明确要求金融机构及上市公司需披露气候和环境风险，并进行气候风险压力测试，未来这一领域有很多亟待解决的问题以及新工作、新方法，同学们可以多加关注此领域的进展。

报告之后，同学们结合所学知识和讲座内容提问，与主讲人进行了更为深入的交流探讨。这次讲座加深了同学们对于企业风险管理实务的理解，取得了良好的效果。

（风险管理及保险学系 供稿/摄影；姚奕 审核）

## 第190次：2023年中国保险公司竞争力与投资价值评价研究

寇业富（中央财经大学保险学院教授）

2024年4月24日下午，经济学院第190次保险专硕讲座在北京大学二教422教室举行。中央财经大学保险学院寇业富教授以“2023年中国保险公



司竞争力与投资价值评价研究”为主题，与在座师生分享了他的近期研究成果。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险学系朱南军老师主持，风险管理及保险学系部分师生参加了本次讲座。

首先，寇教授介绍了中国保险业竞争力评价的背景与意义。评价我国保险公司的竞争力最初开始于2010年。当时这一研究作为入世十周年的总结与展望，体现了保险业从规模数量到发展质量的评价观的转变；质量导向的评价也意味着我国保险业的改革深入与开放走向新阶段。

接下来，寇教授介绍了最新的研究成果——《中国保险公司竞争力评价研究报告》。在评价标准和方法方面，报告主要采用主成分分析与因子分析的定量分析方法，根据保险公司负债经营的特征以及当前中国保监会的监管重点，构建包括盈利能力、资本管理能力、经营能力、风险管

理能力和发展潜力在内的五个一级指标；评价涵盖了70家财产险和人身险公司。在评价竞争力的同时，报告还评价了保险公司的投资价值。

最后，寇教授解答了同学们关心的中国保险公司竞争力与投资价值评价方面的问题。本次讲座详细讲解了评价保险公司竞争力与投资价值的方法，

加深了同学们对这一领域的理解。

(风险管理及保险学系 李逢林  
供稿/摄影；姚奕 审核)

## ERIU工作坊（风险、保险与不确定性经济学工作坊）

### 第60次：现收现付制养老金、DC型EET养老金和个人储蓄的最佳组合

何林（中国人民大学财政金融学院教授）

2023年12月21日，第60次ERIU工作坊举行。何林教授分享了有关养老金制度设计的最新研究成果——通过建立政府和家庭部门的两阶段博弈模型，如何求解现收现付制养老金（PAYGO）、DC型EET养老金以及个人储蓄的最优配置比例。

首先，何林介绍了研究背景。近年来全球老龄化速度加快，继续维持单一的现收现付制养老金出现了一定困难，亟需多支柱多样化的金融安排配合解决养老难题。因此，本研究在构建最优化决策模型的基础上根据现实情况进行校准，拓展出具备年龄异质性的艾伦条件，通过政府决策和参保人决策的纳什均衡合理解释各国之间差异化的养老金制度安排，预测未来养老金改革方向。

据此，文章构建了政府部门和个人部门的两阶段博弈模型。给定外生的PAYGO和DC型EET养老金缴费率，个人部门通过生命周期模型最优化消费和储蓄决策，政府部门再根据个人的反应函数调整外生的缴费率以最大化总人口的福利。随后，作者使用中美两国的实证数据对数值模拟分析进行校准，得到各年龄的财富分布和最优化消费决策、缴费率政策变化的效用对比，以及不同年龄人群的养老金决策偏好。此外，作者还对关键参数进行稳健性检验，完善外生缴费率决策的情景分析。

研究获取了具有年龄异质性的养老金决策偏好排序，并通过两方博弈模型确定了最优缴费率。结果发现，人口负增长会降低PAYGO的吸引力，美国可以增加PAYGO的占比以满足老年群体的需求，而中国可以增加DC型EET养老金的占比以提高养老金财富投资回报。

演讲结束后，与会师生和主讲人就研究相关细节深入交流和探讨。本次工作坊拓展了养老金领域的研究话题和方法，取得了很好的交流效果。

(风险管理及保险学系 李岱沅 供稿；姚奕 审核)

### 第61次：自动化交易市场的流动性资金池设计

Xuedong He（香港中文大学教授）

2024年4月2日，第61次ERIU工作坊举行。Xuedong He分享了他与Chen Yang和Yutian Zhou的合作论文Design Liquidity Pools on Automated Market Makers。这篇文章对自动化交易市场中的流动性资金池设计进行研究。

首先，He教授介绍了自动化交易市场（Automated Market Makers, AMM）的定义及运行机制。自动化交易市场是一种流行的去中心化交易市场，用户通过流动性资金池和定价函数进行自动交易。流动性资金提供者通过向流动性池提供资产来增加资金池的流动性，并通过获取流动性资金池中交易者的交易费用取得收益。接下来，He教授介绍了研究动机。对于流动性资金提供者来说，在自动化交易市场中提供流动性资金是投资的一种选择，他们也可以选择投资在中心化交易市场。那么，如何通过优化交易费的设定以及优化定价函数模型来完善AMM的市场设计，使得更多的流动性资金提供者进入自动化交易市场？进一步，He教授介绍了模型的假设，并提出了最优流动性供给模型。在模型中，风险厌恶的流动性资金提供者决定愿意提供给流动性资金池的财富投资比例，并在多期进行消费。文章基于动态优化的方法推导流动性资金提供者的最优投资策略，并求解出使得投资者效用最大化的最优流动性资金池设计。研究表明，中心化市场上的汇率波动对最优交易费用具有正向影响。此外，最优恒定均价公式（the optimal constant mean pricing formula）由中心化市场上资产的相对表现决定。

在分享的过程中，与会师生针对感兴趣的问题与He教授展开了充分交流与讨论，本次分享为老师和学生们带来了新的研究视角。

(风险管理及保险学系 艾美彤 供稿；  
姚奕 审核)



## 第62次：中国门诊费用分担政策对住院服务的溢出效应

郭淼（湖南大学金融与统计学院助理教授）

2024年4月11日，第62次ERIU工作坊举行。湖南大学金融与统计学院助理教授郭淼分享了他最近的一项研究，探讨了中国门诊费用分担政策对住院费用的影响及其机制。

过去十年，中国的住院支出迅速增长。他认为其中一个重要原因是门诊报销不足，导致轻症病人拖成大病从而住院，进而引起的住院支出增长。聚焦于门诊费用分担政策对住院费用的影响，文章利用准自然实验设计，以门

诊互助机制为触发，采用双重差分法分析政策效果。研究发现，门诊费用分担政策使自付住院费用显著下降，可能能够阻止加重患者的住院费用负担——这种效果在涉及门诊护理的病例中更明显。此外，60岁以上患者的支出降低幅度更大。

在分享结束后，与会师生针对感兴趣的问题与主讲人进一步展开交流与讨论，本次分享提供了新的研究视角，实现了很好的交流效果。

（风险管理保险学系 于梦迪 供稿；  
姚奕 审核）

## 时讯

### “北大赛瑟（CCISSR）论坛·2024”论文征集

由北京大学中国保险与社会保障研究中心（CCISSR）主办的“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2024（第二十一届）”（Beida CCISSR Forum 2024）将于2024年10月在北京大学举行。一年一度的“北大赛瑟（CCISSR）论坛”将汇聚保险、社会保障、风险管理及相关领域的学界、业界和政府机构专家，是一个思想交流和信息共享的高端平台。

任何与保险、社会保障和风险管理领域相关且未公开发表的理论、实证与政策研究论文均可向论坛提交。准备提交论文的作者请于2024年9月6日前将论文用电子邮件（以word文档附件的形式）发到论坛秘书处（[ccissr@econ.pku.edu.cn](mailto:ccissr@econ.pku.edu.cn)），秘书处收到论文后将于2个工作日内回复确认，若作者未收到回复邮件请及时与秘书处联系。秘书处将组织专家委员会对论文进行匿名评审，评审结果将于2024年9月下旬通知作者。入选论文作者将被邀请参加论坛、宣读论文，论坛优秀论文还将获得奖励。

论文总字数原则上不超过15000字。论文格式模板请在（<https://econ.pku.edu.cn/ccissr/docs/20230309152234544603.docx>）下载。有关论坛的动态消息敬请关注本中心网站（<https://econ.pku.edu.cn/ccissr/>）。为便于论文评审工作顺利进行，请各位作者务必严格按照格式模板要求提交论文。

#### 论坛秘书处联系方式

中国 北京 100871 北京大学经济学院237A室 北大中国保险与社会保障研究中心  
电话/传真：010-6276-7308 电子邮件：[ccissr@econ.pku.edu.cn](mailto:ccissr@econ.pku.edu.cn) 联系人：李丽萍老师  
网址：<https://econ.pku.edu.cn/ccissr/>